

**РЫНОК ДОБЫЧИ И
ПЕРЕРАБОТКИ НЕФТИ 2022:
ТЭК под санкциями**

САНКЦИИ НА НЕФТЬ 2022

В текущем году на Россию были наложены новые санкции в связи с ситуацией на украинской территории. Европейский Союз ввел против России шесть пакетов санкций, и некоторые из ограничений напрямую направлены на топливно-энергетический комплекс.



4-ый пакет санкций

Ограничения, затрагивающие функционирование сферы ТЭК, присутствовали в четвертом пакете санкций Евросоюза, который был введен в марте 2022 года.

– Инвестиции в энергетический сектор

Было запрещено инвестировать в российский энергетический сектор (исключение — атомная энергетика). Под запрет подпали и поставки технологий и оборудования в сферу энергетической промышленности.

– Санкции против отдельных компаний

Были введены ограничения на сделки с нефтяными компаниями, занимающимися добычей и транспортировкой нефти: **Газпромнефть, Роснефть, Транснефть**. При этом на тот момент покупка российского ископаемого топлива (нефти, природного газа и угля) еще не попадала под запрет.

Также стоит отметить, что попала в санкционный список **РН-Аэро** — компания, которая занимается реализацией авиационного топлива, заправкой авиационных судов в российских и зарубежных аэропортах. Ограничивался экспорт технологий и продукции двойного назначения, а также тех решений и продуктов, которые способствуют усовершенствованию технологий в секторах безопасности и обороны РФ. Непосредственно решение о таком ограничении было принято в связи с поставкой РН-Аэро топлива в симферопольский аэропорт.

5-ый пакет санкций

С 8 апреля 2022 года был опубликован пятый пакет санкций ЕС.

Сообщалось о запрете ввоза импортных товаров из Европейского Союза в Россию: программное обеспечение, передовые полупроводники, квантовые компьютеры, оборудование и технологии СПГ и т.д. Для сферы нефтепромышленности значимым оказался запрет на ввоз оборудования для переработки нефти. Среди них установки:

- Изомеризации, алкилирования и трансалкилирования
- Атмосферно-вакуумной перегонки нефти
- Сольвентной деасфальтизации
- Замедленного коксования
- Каталитического и термического крекинга, а также реакторы гидрокрекинга
- Флексикокинга
- Производства ароматических углеводородов
- Производства серы
- Технологии по производству, очистке водорода
- Висбрекеры

Согласно информации **Eurostat**, в среднем экспорт установок для нефтепереработки из ЕС в Россию, которые теперь находятся в санкционном списке, составлял **1,3 млрд евро**. Самым крупным поставщиком была Германия, из которой в Россию ввозили технику общей стоимостью 670 млн евро.

Также был введен запрет на ремонт такой техники. В силу ограничения вступили 27 мая текущего года.



6-ой пакет санкций

Очередной пакет санкций ЕС был опубликован и вступил в силу **3 июня 2022 года**. Главным ограничением, которое ввел этот пакет, стало частичное эмбарго на поставки нефти из России морским путем. До этого **8 марта США** ввели запрет на поставки нефти и газа из России. При этом Президент США Джо Байден тогда отметил, что не желает полного отсутствия российской нефти на мировом рынке, так как в таком случае сильно изменятся цены на нефть.

Запрет ЕС обсуждался несколько месяцев, и изначально его планировалось ввести в предыдущем пакете санкций ЕС. Такая отсрочка решения произошла из-за позиции Венгрии: страна не хотела прерывать поставки российской нефти по магистральному нефтепроводу Дружба, а также хотела получить гарантии, что в случае нарушения поставок через Дружбу поставки будут осуществляться морским путем через другие страны Европейского Союза.

Отказ от российской нефти планируется совершать постепенно. Согласно вводимым запретам, будут действовать переходные периоды: **до 5 декабря текущего года возможно осуществление поставок нефти по контрактам, которые были заключены ранее 4 июня, также возможны «разовые сделки» по поставкам нефти.** Сделки по импорту нефтепродуктов из России можно проводить до 5 февраля следующего года.



При этом странам ЕС также разрешено покупать нефть и нефтепродукты, которые поставляются из России, но были добыты в других странах. Импорт нефтепродуктов из российской нефти окончательно будет ограничен 5 февраля 2023 года, то есть по окончании переходного периода.

Важно отметить, что для трех стран были сделаны некие послабления:

- **Хорватия** — до конца 2023 года страна может получать вакуумный газойль из России, который необходим для работы нефтеперерабатывающих заводов.
- **Чехия** — для страны увеличен срок переходного периода на 10 месяцев (то есть до декабря 2023 года), во время которого Чехия сможет закупать нефтепродукты, полученные из российской нефти.
- **Болгария** — до конца 2024 года в стране разрешается импортировать нефть из России морским путем.

В последнем пакете санкций накладываются запреты, связанные с транспортировкой нефти и нефтепродуктов:

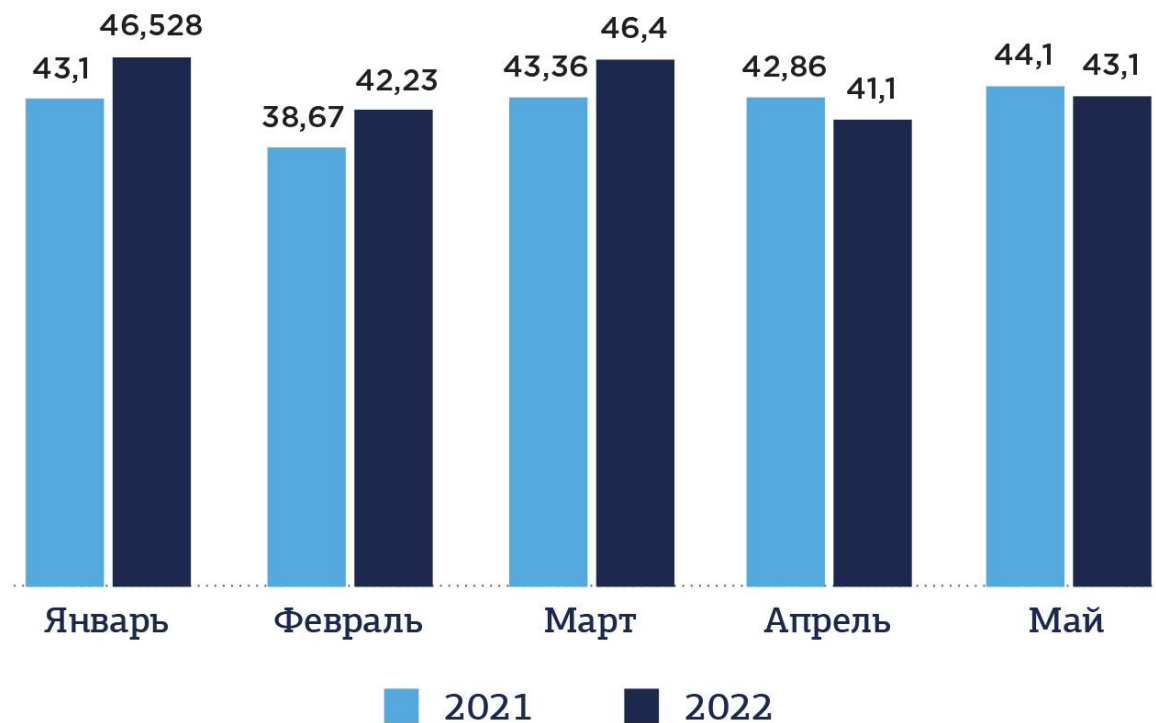
- Запрет на страховку поставок нефти и нефтепродуктов морским путем в третьи страны
- Запрет на оказание технической или финансовой помощи, имеющее отношение к перевозкам нефти и нефтепродуктов из России. Данный пункт вступит в силу 5 декабря 2022 года.

При этом транспортировка нефти и нефтепродуктов из России разрешается, **если сам товар добыт или произведен не на территории РФ**. Возможно, такое ограничение будет сделано для нефти из Казахстана (Каспийского трубопроводного консорциума), которая идет через Россию в другие страны



Объем добычи нефти 2022

Рис. 1. Добыча нефти и газового конденсата в России, январь – май 2021 и 2022, млн тонн



Источник: ЦДУ ТЭК

В апреле текущего года в России произошло достаточно резкое снижение уровня добычи нефти: почти на 9% относительно предыдущего месяца. Если в марте в среднем за сутки добывали 1,504 млн тонн (общий объем добытой нефти и газовых конденсатов составил 46,4 млн тонн), то в апреле эти показатели снизились до 1,372 млн тонн в сутки и 41,1 млн тонн за месяц.

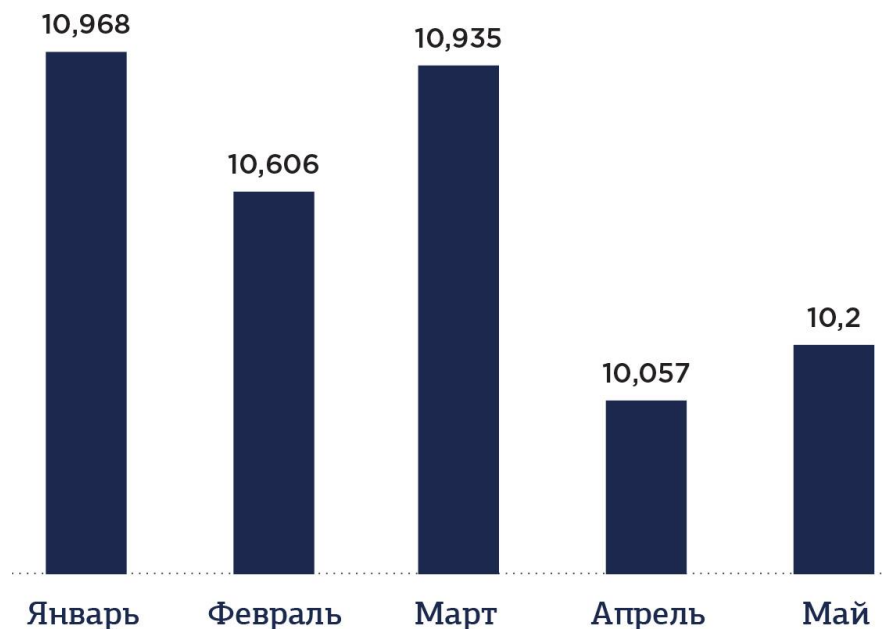
С марта 2021 года в России плавно увеличивался объем добываемой нефти, так как происходили постепенные послабления ограничений ОПЕК+: **в апреле 2021 России было разрешено увеличить добычу на 130 баррелей в сутки, за следующие три месяца (май-июль) — суммарно еще на 114 б/с.** Поэтому России удавалось наращивать объемы добычи нефти.

При счете не в тоннах, а в баррелях объем добытой нефти в апреле текущего года был почти равен показателям **декабря 2020 года (то есть до вводимых послаблений по сделке ОПЕК+) — 10,057 млн б/с**. При сравнении этого показателя с показателями за предыдущие и последующий месяцы действительно заметен резкий спад. Согласно данным Росстата:

- в январе добывалось **10,968 млн** баррелей в сутки
- в феврале произошло уменьшение суточного объема до **10,606 млн б/с**
- в марте показатели вернулись к уровню января — **10,935 б/с**
- за май удалось немного стабилизировать объем добываемой нефти — **до 10,2 млн б/с**, то есть увеличить добычу на 5%.

По словам Вице-премьера РФ Александра Новака, правительство ожидает дальнейшее постепенное увеличение объема добычи нефти примерно **на 1 млн б/с**.

Рис. 2. Объем добычи нефти в России, млн баррелей в сутки, январь-май 2022



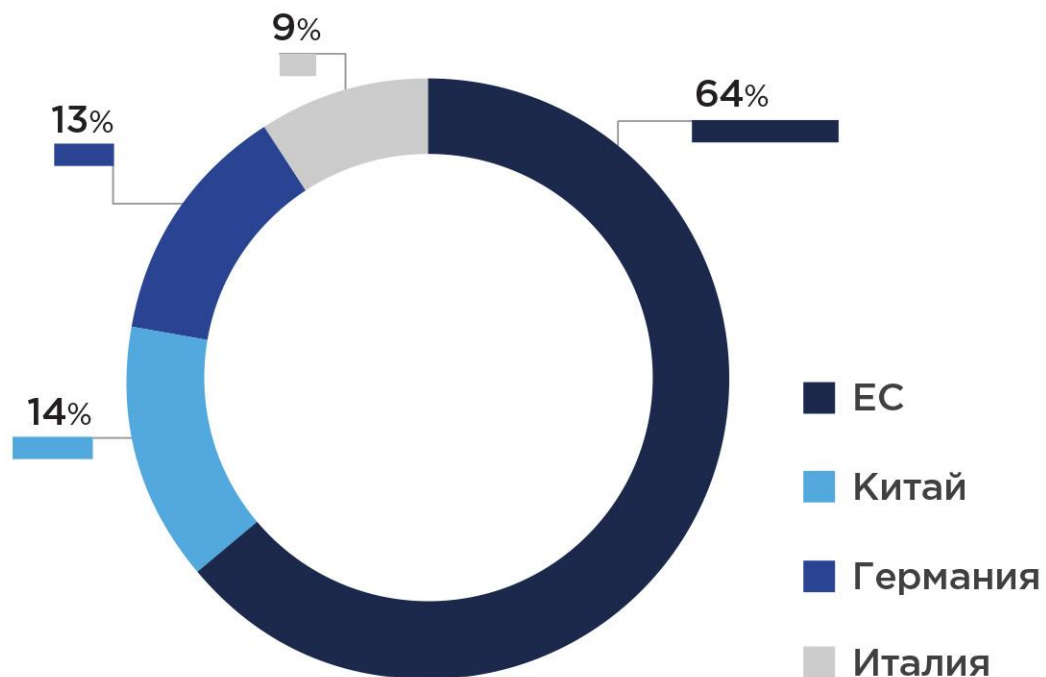
Источник: Росстат, ТАСС

За первые пять месяцев года добыча нефти относительно показателей аналогичного периода 2021 года увеличилась на **3,5% — до 219 млн тонн**. За январь по май наибольшее увеличение объема добываемой нефти наблюдалось у **«Сургутнефтегаза» (на 13%)**, **«Лукойла» (на 10%)** и **Независимой нефтегазовой компании (на 9%)**.

Экспорт нефти в 2022

Согласно данным CREA, с конца февраля по конец мая Россия экспортировала ископаемое топливо на 98 млрд долларов. Почти половина доходов была получена за счет экспорта сырой нефти – 46 млрд долларов.

Рис. 3. Доля стран-импортеров российского топлива, январь-май 2022



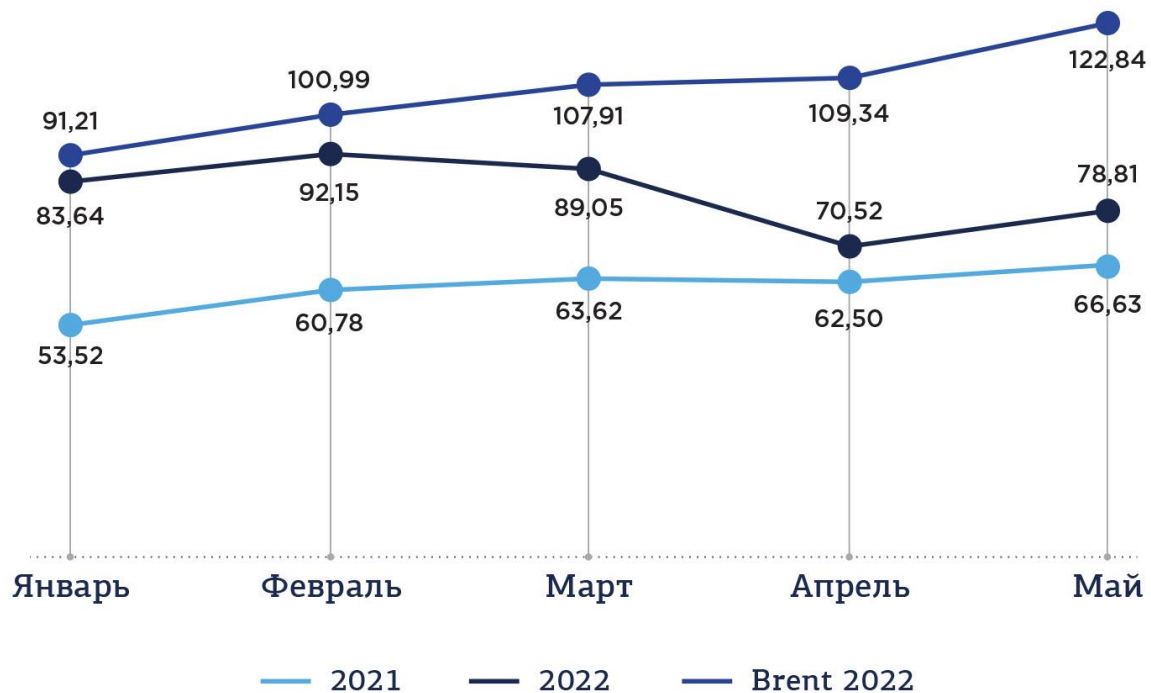
Источник: РБК

Главным импортером российского топлива стали страны Евросоюза – на них пришлось 60% экспортируемого товара суммарной стоимостью в 60 млрд долларов. Другими значительными закупщиками российского топлива выступили Китай (13,2 млрд), Германия (12,7 млрд), Италия (8,2 млрд).

Хоть вводимые против России санкции и снизили объем поставок топлива, доходы от продаж другим странам вырос до рекордных показателей. Согласно данным CREA, средняя стоимость экспортируемой из России нефти превышала прошлогодние показатели на 60%.

Стоимость нефти в 2022 году

Рис. 4. Динамика цен на нефть марок Urals в 2021 и 2022 и эталонной Brent в 2022, январь-май, в долларах



Источник: Минфин РФ, данные по курсу Brent

В мае 2022 года средняя стоимость отечественной нефти марки Urals составила 78,81 долларов за баррель. Динамика относительно аналогичного месяца прошлого года составила 18,28% (66,63\$ против 78,81\$). Средняя цена нефти Urals за первые пять месяцев 2022 года составила 83,48 долларов, в то время как в прошлом году этот показатель был значительно ниже — 61,62 доллара. Динамика равна +35,5%.

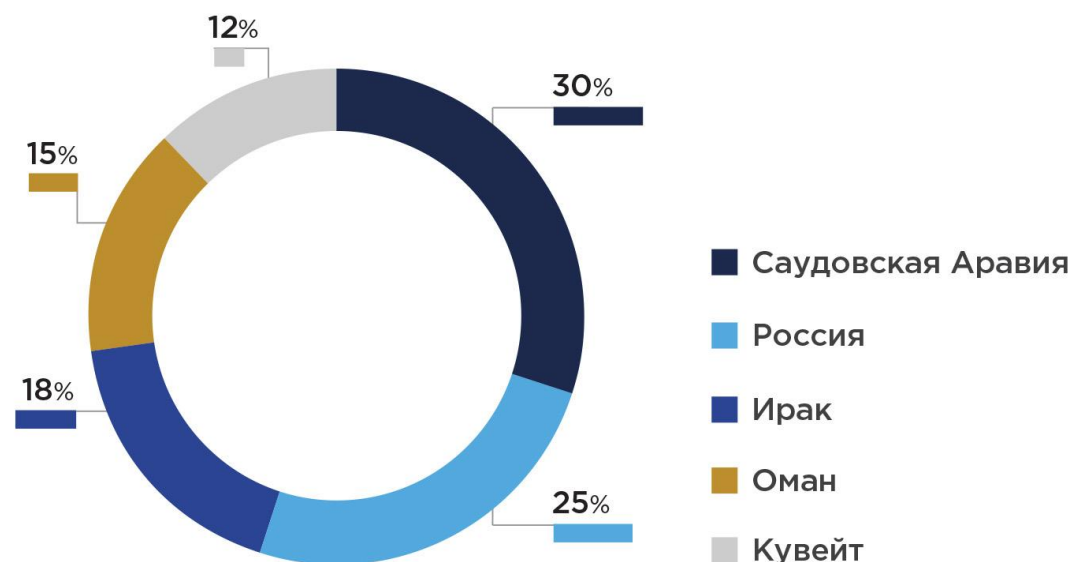
В апреле цена на Urals снизилась на 20,8% относительно прошлого месяца. При этом ее цена все равно превышала цену апреля предыдущего года. Дисконт марки Urals относительно эталонной марки нефти Brent составила 33%. Российская нефть продается по такому дисконту в связи с трудной ситуацией на рынке нефтеторговли из-за санкций против России.

По оценкам экспертов, несмотря на такое понижение стоимости, доход, получаемый от продажи нефти, все равно почти в два раза выше, чем заложено в бюджет страны. Также пониженная стоимость привлекла внимание азиатских потребителей, в первую очередь, Китай и Индию.

Направления экспорта нефти

За первые четыре месяца 2022 года КНР закупила у России нефть объемом 25,6 млн тонн. Хотя это и меньше на 7,4% относительно аналогичного периода прошлого года, доходы от этих продаж выросли на 40% — до 17,11 млрд долларов.

Рис. 5. Основные поставщики нефти в Китай, январь-апрель 2022, млн тонн



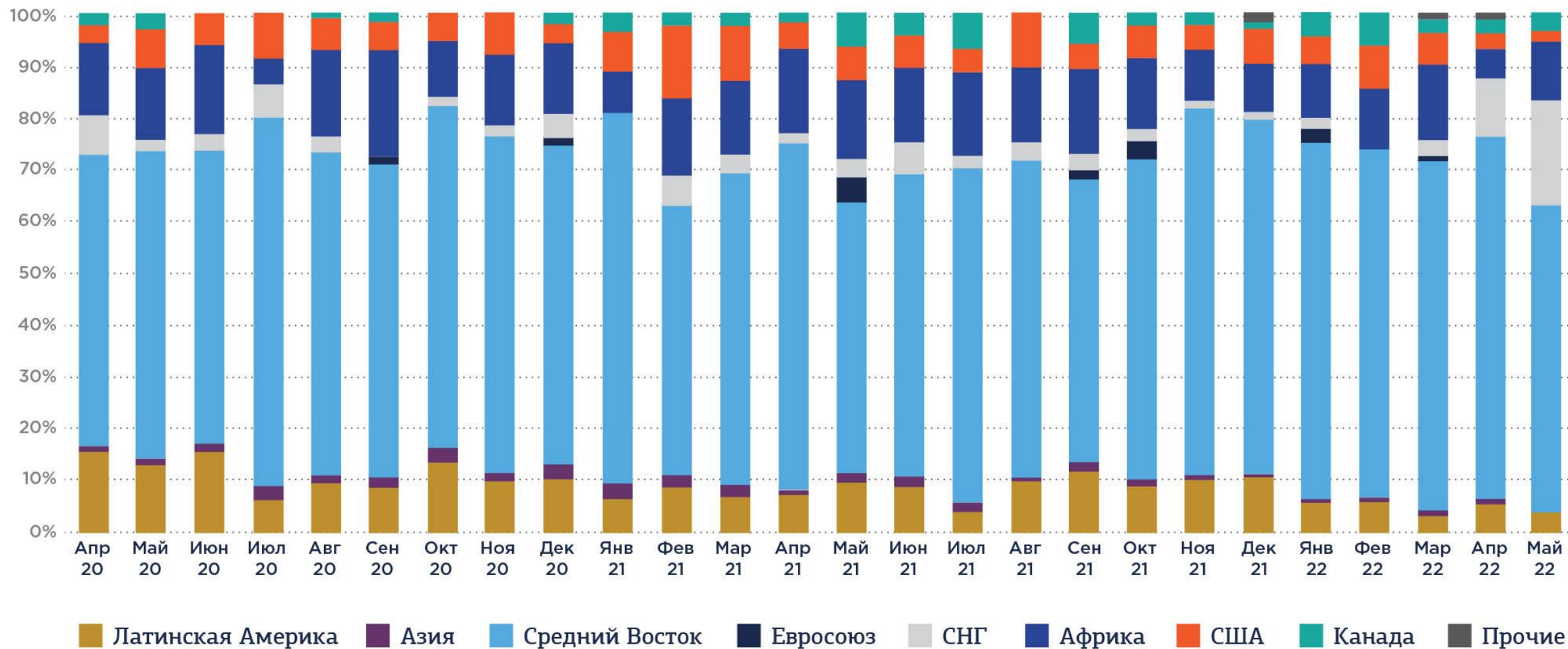
Источник: ТАСС



Россия является одним из главных поставщиков нефти для Китая. Несмотря на уменьшение объема поставок, Россия остается на втором месте среди стран-экспортеров нефти в Китай, лидирует по объемам экспорта нефти Саудовская Аравия, которая за январь-апрель 2022 года поставила в КНР 30,39 млн тонн суммарной стоимостью в 20,85 млрд долларов. Другими крупными поставщиками нефти для Китая остаются Ирак (18,84 млн тонн стоимостью в 12,2 млрд долларов), Оман (14,98 млн тонн за \$9,91 млрд) и Кувейт, который продал Китаю за 8,53 млрд долларов 12,41 млн тонн нефти.

Важно отметить, что в апреле ввоз российской нефти в КНР увеличился в натуральном выражении на 4%, в денежном — на 59%. За один месяц Россия отправила в Китай нефть объемом 6,55 млн тонн общей стоимостью в 4,79 млрд долларов. В мае также наблюдалось увеличение объема поставок.

Рис. 6. Поставщики нефти в Индию



Источник: Reuters



Индия

В мае текущего года Россия стала вторым по объему поставщиком нефти в Индию. На первом месте находится Ирак, а на третью позицию сместилась Саудовская Аравия. Если в апреле Россия поставляла в среднем 277 тысяч б/с, то уже в мае показатель увеличился почти в три раза — до 819 тысяч б/с.

В общем объеме поставляемой в Индию нефти доля российских марок составила **16,5%**. Таким образом, доля нефти из СНГ достигла **20,5%**. При этом, как видно на графике, доля нефти, поставляемой с Ближнего Востока, уменьшилась до **59,5%**. Нефть, экспортируемая из Африки, увеличилась в объеме с **5,9%** до **11,5%** относительно апреля 2022.



Крупнейшие нефтегазовые компании России

Крупнейшими российскими компаниями, которые занимаются добычей и поставками нефти, остаются Газпромнефть, Роснефть, Лукойл, Татнефть и Сургутнефтегаз.

Роснефть и Газпромнефть – государственные компании, они одни из первых подверглись санкциям, и потому сразу переориентировались на восточный рынок. **Стоит отметить, что Роснефть считается крупнейшим поставщиком нефти в Китай среди российских компаний.** Еще в феврале 2022 года компания договорилась о поставках в КНР в объеме 100 млн тонн в течение следующих 10 лет: Роснефть станет ввозить в Китай 25% от добываемой компанией нефти.

Сургутнефтегаз в апреле текущего года, например, **заключил договор с трейдером Litasco о транспортировке нескольких танкеров партий нефти** (к 7 апреля было известно о пяти партиях нефти марки Urals, 100 тысяч тонн каждая), которые, вероятно, были также отправлены в Китай. Сургутнефтегаз занимается продажей сырой нефти и в марте, и апреле. **По данным Reuters, главными покупателями стали Litasco и китайский Unipres.** Также компания продолжала в марте-апреле 2022 года сотрудничать с норвежским Equinor, с которым заключен срочный контракт.



Прогнозы: развитие нефтегазовой отрасли под санкциями

Ситуация с техникой по переработке нефти

Санкциями против России запрещено покупать необходимую для нефтепроизводства технику. **В 2021 год наблюдался рост нефтепереработки, который объяснялся постепенным выходом из коронавирусных ограничений.** По данным Минэнерго, на конец 2020 года в России работало **74 нефте- и газоперерабатывающих заводов**, а в апреле 2021 года было решено модернизировать 14 НПЗ. Для чего, разумеется, была бы необходима новая техника или ремонт старой.

По словам вице-президента НТС Дмитрия Гусева, основная часть техники для первичной переработки – отечественного производства. Для вторичной переработки, в основном, используется импортное оборудование, однако у него существуют российские аналоги.

Проблемы могут возникнуть с установками для полимеризации, которые базируются на иностранных технологиях.

Китай и Индия останутся потребителями российской нефти

Судя по последним тенденциям, в ближайшее время Россия продолжит расширяться в восточном направлении, увеличивая объем поставок в такие страны, как Китай и Индия. Если цена на нефть продолжит увеличиваться постепенно и дальше, то, согласно оценкам, в текущем году Россия сможет получить дополнительный доход от продажи нефти и газа в размере **1,5 трлн рублей вместо 1 трлн рублей.**

Индия и Китай могут стать выгодными партнерами, так как, по прогнозам ОПЕК, к 2025 году эти две страны могут занять долю мирового спроса на нефть **в 30%**. Несмотря на то, что, скорее всего, Индия и Китай в ближайшем будущем будут закупать российскую нефть с высоким дисконтом, высокие цены на нефть, которые также прогнозируются, **способствуют уравниванию ситуации.**

Уменьшение добычи нефти в 2022 году

По прогнозам ОПЕК, в 2022 году в России возможно снижение объемов добываемой нефти на 1,6%. По их данным, уровень добычи нефти в 2021 году составил 10,8 млн баррелей в сутки, тогда как в 2022 году составит 10,63 млн б/с.



Возможные денежные потери в 2023 году

По оценкам BCS GM, в 2023 году Россия может потерять около 30-50 млрд долларов из-за эмбарго на нефть, который был введен шестым пакетом санкций ЕС. Так как, несмотря на развивающееся сотрудничество с восточными странами, основным потребителем российской нефти на данный момент остается Запад (на западный рынок приходилось 50-60% российской нефти, к апрелю произошло сокращение до 20%) и в ближайший год будет в полной мере действовать эмбарго на нефть (если ситуация не изменится), **то Россия не сможет реализовывать в том же объеме нефть на экспорт.** И если в 2022 году потери от уменьшения экспорта нефти Россия может компенсировать достаточно высокими ценами на энергоносители, то в 2023 году ситуация, по прогнозам, будет обстоять хуже.

Согласно негативному сценарию, если уровень добычи нефти в России снизится **на 30%** (до 350 млн тонн), а цена за баррель нефти марки Urals составит **80 долларов**, то дефицит доходов составит порядка **50 млрд долларов.**

Свяжитесь с нами

По вопросам проведения аналитических исследований



АЛЕКСАНДРА ШНИПОВА

Заместитель руководителя практики
Управленческого консалтинга

☎ +7 (495) 740-16-01

✉ contact@delprof.ru

🌐 www.delprof.ru

По вопросам подготовки экспертных комментариев и статей



АЛЕКСАНДРА ПАШКЕВИЧ

Ведущий маркетолог
Департамента маркетинга и PR

☎ +7 (495) 740-16-01 (доб. 1048)

✉ pashkevich@delprof.ru

🌐 www.delprof.ru

Представленные в документе мнения учитывают ситуацию на дату публикации материала и могут быть неактуальными на момент прочтения. Документ носит исключительно ознакомительный характер и не может служить основанием для вынесения профессионального суждения. Группа «ДЕЛОВОЙ ПРОФИЛЬ» не несет ответственности за действия, совершенные на основе изложенной в документе информации. По всем конкретным вопросам следует обращаться к специалисту по соответствующему направлению.

